

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan rata-rata *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa Pemilu Presiden yang dilakukan pada tanggal 17 April 2019 pada perusahaan yang tercatat dalam Indeks LQ-45 di BEI. Variable dari penelitian ini adalah *abnormal return* dan *trading volume activity*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di BEI dan termasuk dalam kelompok saham Indeks LQ-45. Metode yang digunakan dalam pengambilan sampel adalah *purposive sampling*, metode pengambilan sampel dengan kriteria tertentu yaitu perusahaan di BEI yang termasuk dalam Indeks LQ-45 selama periode Februari-Juli 2019 dan diperoleh sampel sebanyak 45 perusahaan. Teknik analisis data penelitian ini menggunakan *Paired Sample t-Test* dan *Wilcoxon Signed Rank Test*.

Penelitian ini menggunakan periode pengamatan lima hari sebelum Pemilu Presiden 17 April 2019 dan lima hari sesudah Pemilu Presiden 17 April 2019. Hasil dari penelitian ini menunjukkan hasil bahwa tidak terdapat perbedaan yang antara rata-rata *abnormal return* pada waktu sebelum dan sesudah Pemilu Presiden 2019 dan terdapat perbedaan rata-rata *trading volume activity* pada waktu sebelum dan sesudah Pemilu Presiden 2019 pada perusahaan yang tergabung dalam indeks LQ-45 di BEI.

Kata Kunci: Pemilu Presiden, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*

ABSTRAK

This study tries to analyze the difference in average abnormal returns and trading volume activities before and after the Presidential Election event conducted on April 17, 2019 in companies that enter the LQ-45 Index on the BEI. The variables of this research are abnormal return and trading volume activities. The population used in this study are companies listed on the BEI and included in the LQ-45 Index stock group. The method used in sampling is purposive sampling, the sampling method with certain criteria, namely companies on the BEI which are included in the LQ-45 Index during the February-July 2019 period and obtained a sample of 45 companies. The data analysis technique of this study used Paired Sample t-Test and Wilcoxon Signed Rank Test.

This study uses an observation period of five days before the April 17 2019 Presidential Election and five days after the April 17 2019 Presidential Election. The results of this study show results that do not show a difference between the average abnormal return before and after the 2019 Presidential Election and the average difference average trading volume of activities before and during the 2019 Presidential Election in companies incorporated in the LQ-45 index on the BEI.

Keywords: Presidential Election, Abnormal Return, Trade Volume Activity